

К ВОПРОСУ О МЕТОДАХ УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ ЛИКВИДНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

АННОТАЦИЯ. В текущее время Банк России уделяет большое внимание повышению качества системы управления ликвидностью в каждом банке, что является одной из ключевых задач и Базельского комитета в рамках вопроса регулирования ликвидности банковской системы. Последствия финансового кризиса 2008–2009 гг. показали, насколько важным является умный и взвешенный подход к управлению ликвидностью банков, а также активами и пассивами, денежными потоками. Ведь в настоящее время в условиях глобализации экономики проблемы одного крупного игрока на рынке могут создать лавину последующих проблем во всем финансовом секторе. В статье обосновывается необходимость применения методов управления риском ликвидности в комплексе. Каждый из них имеет определенные недостатки, и для осуществления качественного управления риском ликвидности необходимо их сочетание: применение коэффициентов, анализ структуры активов и пассивов, прогнозирование движения денежных средств.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА. Ликвидность; риск ликвидности; методы управления ликвидностью; коэффициенты ликвидности; управление структурой активов и пассивов; управление денежным потоком.

ИНФОРМАЦИЯ О СТАТЬЕ. Дата поступления 22 июня 2015 г.; дата принятия к печати 3 июля 2015 г.; дата онлайн-размещения 22 июля 2015 г.

O. D. Zhilan

*Baikal State University of Economics and Law,
Irkutsk, Russia Federation*

Ya. A. Slastina

*Baikal State University of Economics and Law,
Irkutsk, Russia Federation*

ON ISSUE OF METHODS OF LIQUIDITY RISK MANAGEMENT IN THE COMMERCIAL BANKS

ABSTRACT. Currently, the Bank of Russia pays much attention to improving the quality of liquidity management system in each bank, which is also one of the key tasks of the Basel Committee in the context of the issue of regulating banking system liquidity. The consequences of the 2008-2009 financial crisis showed the importance of a wise and weighed approach to managing of bank liquidity, as well as to managing assets and liabilities, and cash flows. After all at present, in the context of economic globalization, the problems of one large player in the market can create an avalanche of the subsequent problems in the whole financial sector. The article substantiates the necessity of using methods of liquidity risk management as a whole. Each of them has certain shortcomings and implementing high-quality risk management necessitates their combination: use of coefficients, analysis of assets and liabilities structure, forecasting of cash flow.

KEYWORDS. Liquidity; liquidity risk; methods of liquidity management; liquidity coefficients; management of assets and liabilities structure.

ARTICLE INFO. Received June 22, 2015; accepted July 3, 2015; available online July 22, 2015.

Различные аспекты управления ликвидностью коммерческих банков исследованы в трудах А. Ю. Симановского [10], В. М. Усоскина [11], О. Ю. Оношко [1]. Большое количество статей по данной тематике опубликовано молодыми учеными и специа-

© О. Д. Жилан, Я. А. Сластина

листами банковского сектора, среди которых можно выделить: Р. В. Пашкова [4–7], К. О. Попова [8], А. В. Виноградова [2], П. А. Разумовского [9], О. Д. Жилан [3] и др. Большой объем исследований и разработок проводится Базельским комитетом по банковскому надзору совместно с центральными банками [12].

В современных условиях коммерческие банки являются движущей силой успешного развития экономики. Повышение роли кредитования в увеличении темпов роста рыночной экономики определяет возрастающую значимость банковской системы. Кроме того, в настоящее время многие государства, в том числе и Россия, стремятся к сокращению наличного оборота, что дает стимул к значительному развитию безналичных платежных систем, где коммерческие банки играют ведущую роль. Увеличивающийся с каждым годом объем банковских операций и их разнообразие приводят к росту вероятности возникновения неблагоприятных событий. Следовательно, происходит усиление внимания регуляторов банковской системы и менеджмента банка к процессам управления рисками. В этой связи, участие России в работе Базельского комитета по банковскому надзору предполагает необходимость перехода к «продвинутым» способам управления, оценки и контроля всех рисков, и риска ликвидности в частности.

Ликвидность банка — это способность банка обеспечить своевременное исполнение своих обязательств в полном объеме и без потерь. Следовательно, процесс управления и контроля риска ликвидности позволяет банку обеспечить свое стабильное и эффективное функционирование. К основным методам управления риском ликвидности традиционно относят коэффициентный метод, анализ структуры активов и пассивов, прогнозирование движения денежных средств.

В банковской деятельности широко распространено применение коэффициентного анализа в целях анализа финансовой деятельности. Коэффициентный анализ ликвидности банка — это расчет относительных коэффициентов, определяющих ликвидность банка (как запас). Применяемые коэффициенты можно разделить на внешние — нормативы ликвидности банков, установленные Банком России, и внутренние — коэффициенты, как правило, закрепленные во внутренних документах банка, расчет которых осуществляется сотрудниками банка в целях управления ликвидностью банка. Значения данных коэффициентов не являются обязательными для соблюдения, их расчет обеспечивает получение качественно более полной информации относительно ликвидности.

Числовые значения нормативов ликвидности для банков, методика их расчета определяется Инструкцией Банка России «Об обязательных нормативах банков» от 3 декабря 2012 г. № 139-И.

Все банки на постоянной основе вычисляют следующие нормативы ликвидности: норматив мгновенной ликвидности; норматив текущей ликвидности; норматив долгосрочной ликвидности.

В настоящее время ряд банков рассчитывает показатель краткосрочной ликвидности на основании Положения Банка России «О порядке расчета показателя краткосрочной ликвидности (Базель III)» от 30 мая 2014 г. № 421-П, но пока эти расчеты осуществляются в целях сбора данных и проведения анализа Банком России.

Нормативы ликвидности в Российской Федерации представляют собой числовые коэффициенты, выраженные в процентах, определяемые как отношение между активами и пассивами с учетом сроков, сумм и типов активов, других факторов.

Норматив мгновенной ликвидности $H2$ устанавливает минимальную величину высоколиквидных активов (%), которые могут быть использованы банком для погашения обязательств до востребования. В настоящее время минимальное значение этого норматива закреплено на уровне 15 %. Соблюдение банком $H2$ говорит о том, что банк способен, по крайней мере, в минимальной степени исполнять свои обязательства по первому требованию.

Коэффициент мгновенной ликвидности используется во всех развитых странах, состав его компонентов может незначительно изменяться в зависимости от принятого в странах бухгалтерского учета. Вообще, расчет данного коэффициента может про-

изводиться как по всему балансу, так и отдельно в рублях и валюте. Оптимальным интервалом значения считается 15–35 %, величина коэффициента будет зависеть от стратегии банка, валюты баланса, надежности клиентской базы, состояния рынка.

При анализе данного коэффициента необходимо учитывать, что при продаже многих высоколиквидных активов, таких как облигации Российской Федерации, драгоценные металлы, векселя первоклассных эмитентов, средства поступают на следующий рабочий день. Кроме того, скорость и цена продажи активов будут зависеть от текущего состояния рынка: например, на падающем рынке необходимо учитывать возможный дисконт от продажи.

Норматив текущей ликвидности *H3* регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней и определяется как минимальное отношение суммы ликвидных активов банка к сумме скорректированных обязательств (пассивов) банка по счетам до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней. В настоящее время минимальное значение этого норматива закреплено на уровне 50 %. Как и в случае с нормативом *H2*, банки стараются поддерживать норматив текущей ликвидности выше минимально допустимого.

Значительное превышение нормативов мгновенной и текущей ликвидности рассмотренных рекомендуемых значений свидетельствует о наличии высокой доли высоколиквидных активов, что, безусловно, хорошо отражается на ликвидности банка. Опять же, в краткосрочном плане избыточная ликвидность негативно влияет на доходность банка, поэтому банку выгодно поддерживать ликвидные активы на минимальном уровне, работая на грани минимально допустимых значений нормативов ликвидности.

Норматив долгосрочной ликвидности банка *H4* регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы и определяет максимально допустимое отношение кредитных требований банка с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней к скорректированным собственным средствам (капиталу) банка и обязательствам (пассивам) с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней.

В долгосрочном плане предпочтительным вариантом оказывается поддержание относительно более высокого уровня ликвидности, что противоречит достижению более высокой доходности, но способствует упрочению финансового состояния банка.

Нормативы ликвидности рассчитываются ежедневно уполномоченным сотрудником на основании расшифровок данных, необходимых для расчета фактических значений нормативов ликвидности, представляемых структурными подразделениями банка. В случае несоблюдения банком допустимых значений нормативов ликвидности, установленных Банком России, сотрудник незамедлительно информирует об этом Правление и Совет директоров банка для осуществления мероприятий по восстановлению ликвидности.

Наблюдение за соблюдением исполнения банками нормативов ликвидности позволяет держать под контролем уровень риска ликвидности как со стороны кредитной организации, так и со стороны регулятора. Кроме того, единообразие методики расчета нормативов для всех банков позволяет на их основании оценить общий уровень ликвидности банковского сектора.

Для осуществления прогноза на будущее на основании рассчитанных нормативов может применяться анализ динамики коэффициентов, т. е. анализ изменений значений нормативов за последние 3, 6, 9, 12 мес. В принципе, периодичность расчета устанавливается самостоятельно банком, но для получения информативных результатов предпочтительно брать более продолжительные периоды, дабы сгладить (учесть) влияние нехарактерных факторов или форс-мажорных обстоятельств.

Если возникает ситуация, когда наблюдается устойчивое (более 30 дней) и (или) значительное (более 10 %) изменение нормативов в сторону ухудшения, то необходимо выявить требования и (или) обязательства, повлиявшие на ухудшение нормативов,

проинформировать об этом управление риск- менеджмента и правление банка. Кроме этого необходимо произвести оценку того, как данное ухудшение повлияло (может повлиять) на способность банка погашать свои текущие обязательства.

Помимо существующих обязательных нормативов банки вправе устанавливать собственные коэффициенты для анализа ликвидности и риска ликвидности. Рекомендации Базельского комитета по внутреннему регулированию ликвидности изложены Банком России в Письме Банка России «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций» от 27 июня 2000 г. № 139-Т. В связи с тем, что каждый коэффициент в отдельности дает ограниченную информацию, для целостного анализа ликвидности лучше применять совокупность таких коэффициентов, рассчитывая их с определенной периодичностью.

На основе представленной информации можно сделать вывод о преимуществах и недостатках метода коэффициентного анализа.

К основным преимуществам можно отнести:

- простоту реализации данного метода на практике — для реализации данного метода не требуется больших издержек, поскольку расчеты производятся по конкретным статьям баланса, кроме того, данный метод достаточно просто автоматизировать с помощью внутренних банковских программ;

- информативность полученных данных — отклонение любого из коэффициентов сразу сигнализирует об изменении текущей ситуации с ликвидностью, что дает следующее преимущество;

- возможность быстрой реакции на изменение ситуации — означает возможность своевременно принимать меры по недопущению нарушения важнейших соотношений статей баланса банка, поскольку эти соотношения закрепляются установленными значениями коэффициентов;

- возможность сравнения с конкурентами — нормативные коэффициенты имеют единую методику расчета, что дает возможность банкам сравнивать свое положение с другими банками.

К недостаткам данного метода можно отнести:

- возможность получения «ложных» данных — на практике коэффициенты рассчитываются на основе статей баланса, но в действительности часто возникают ситуации, когда в балансе активы отражены по завышенной стоимости, например, банк может записать величину резервов или отнести актив к более высокой категории качества, или реальная стоимость актива в текущих рыночных условиях не будет соответствовать реальной стоимости его реализации в текущих условиях;

- наличие временных разрывов — коэффициенты ликвидности можно рассчитать по данным бухгалтерского баланса, т. е. спустя определенное время, необходимое для его составления;

- субъективность при установлении минимальных значений коэффициентов — если это не касается нормативов ликвидности, установленных Банком России, то существует необходимость периодического пересмотра этих значений в связи с изменениями, происходящими в экономике;

- отражение ликвидности банка в данный конкретный момент времени, так как коэффициенты являются статическими показателями, не учитывающими будущие возможные изменения статей баланса;

- сложность прогнозирования дальнейшей ситуации с ликвидностью банка.

Итак, хотя коэффициентный метод анализа имеет свои преимущества и недостатки, его использование позволяет с высокой степенью достоверности определить состояние банка и подготовить базу для формирования направлений дальнейшего управления ликвидностью.

Следующим методом управления риском ликвидности является управление структурой активов и пассивов коммерческого банка. Суть данного метода сводится к изменению структуры баланса банка для достижения целей его деятельности.

Обязательства банка можно разделить на две группы:

- реальные обязательства — обязательства, отраженные в балансе;
- потенциальные (забалансовые) обязательства — обязательства, не отраженные в балансе банка. Например, не востребовавшие средства по кредитным линиям, потенциальные обязательства по гарантиям и поручительству, доверительному управлению и т. д.

Банк обеспечивает выполнение собственных обязательств за счет следующих средств:

- собственные средства (капитал) банка — значительная доля внимания уделяется вопросу достаточности капитала банка, так как он является буфером поддержания ликвидности: величина собственного капитала является гарантом наличия необходимых для удовлетворения возникающих требований средств, а также для создания резервов на покрытие непредвиденных расходов и убытков;

- привлеченные средства — межбанковские кредиты, привлеченные средства физических и юридических лиц, операции Банка России по предоставлению ликвидности др.);

- реализация активов банка — продажа ценных бумаг, драгоценных металлов, валюты, в крайних случаях — капитальных вложений и имущества.

Исходя из источников пополнения ликвидности, банк может ответить по своим обязательствам как за счет ликвидных активов, имеющихся на балансе, так и за счет привлечения дополнительных средств извне. Таким образом, управление ликвидностью возможно через управление активами и пассивами банка.

Процесс управления активами и пассивами банка можно разделить на три направления:

- управление активами — определяет направления размещения собственных и привлеченных средств, соблюдая при этом баланс между рискованностью и доходностью операций, учитывая ликвидность активов;

- управление пассивами — содержит в себе политику управления размером собственного капитала и привлеченных средств, их оптимальную структуру с целью более рационального использования в активных операциях. В узком смысле управление ликвидностью через управление пассивами понимается как действия, направленные на поиск заемных средств при возникновении потребности в них для поддержания ликвидности;

сбалансированное управление активами и пассивами — имеется в виду согласованное управление активами и пассивами банка.

Структура активов и пассивов напрямую влияет на величину прибыли, так как чем ниже стоимость привлеченных ресурсов и выше стоимость их размещения, тем больше величина прибыли.

Управление активами представляет собой процесс размещения имеющихся ресурсов, при этом банку необходимо максимизировать прибыль и минимизировать риск от операций, учитывая при этом ликвидность банка. Важнейшей составляющей данного процесса является качество управления активными операциями, так как оно влияет на прибыль, устойчивость, ликвидность и надежность банка. Целью данного процесса является установление оптимального соотношения между привлечением ресурсов и их размещением. В процессе управления активами можно выделить следующие основные этапы:

- оценка стабильности ресурсной базы — оценка средств, полученных из внешних источников на предмет устойчивости (оценка депозитного риска);

- определение направлений размещения ресурсов, оценка кредитоспособности заемщика, оценка влияния данного показателя на капитал и другие показатели (оценка кредитного риска);

- расчет значений процентной ставки размещения ресурсов, учитывая ставки по привлеченным ресурсам (оценка процентного риска).

С точки зрения управления ликвидностью более оправданным будет применение метода распределения активов с некоторыми изменениями. Необходимо обязательно

учитывать воздействие разного типа рисков на активы с целью выявления наиболее выгодного соотношения «риск — доходность». Чтобы в итоге получить наибольшую прибыль от вложений имеющихся ресурсов, банку необходимо определить возможный срок вложения, доходность вложения, риск вложений в данный актив и в соответствии с этим решить: какую долю выдать в виде кредитов или займов, под какую ставку, на какие сроки, каким клиентам, под какое обеспечение; какую долю вложить в торговый портфель банка или валютно-обменные операции.

Управление каждым из типов риска, присущим активным операциям, улучшает общее качество управления активами банка. Рассмотрение управления различными типами рисков — тема для отдельных научных исследований, отметим только, что наиболее важной является взаимосвязь управления активами и рисков ликвидности, кредитного риска и процентного риска.

Процесс управления пассивами — это часть менеджмента банка, основной задачей которого является формирование структуры пассивов банка. В отечественной практике принято разделять пассивы банка на собственные средства (капитал), привлеченные средства (вклады и депозиты) и заемные средства (межбанковские кредиты/депозиты, выпущенные долговые ценные бумаги, операции рефинансирования в центральном банке). Управление структурой пассивов представляет собой постоянный процесс определения соотношения между этими источниками финансирования, оценку ставок и сроков привлечения на адекватность текущим рыночным условиям.

Величина собственных средств, как правило, малоподвижна и не подвержена значительным изменениям в короткие промежутки времени. Увеличение собственных средств редко используется в целях улучшения ликвидности или снижения риска потери ликвидности.

Управляя привлеченными средствами (депозитами и вкладами), или как еще их называют — депозитной базой, менеджмент банка должен решить довольно противоречивую задачу: необходимо обеспечить преобладание долгосрочных, одновременно стабильных и недорогих ресурсов. В процессе управления пассивами менеджмент затрагивает три основных направления:

- источники финансирования: необходимо определить какие категории клиентов-источников фондирования доступны для привлечения банку: более дорогие и незначительные по объему средств вклады физических лиц или более дешевые по стоимости привлечения, более значительные по объемам, но более сложные для привлечения депозиты юридических лиц;

- сроки привлечения: необходимо определить, какие сроки являются наиболее актуальными для банка. Несоответствие сроков привлечения и размещения ресурсов является большой проблемой при рассмотрении процесса снижения риска ликвидности. Например, большая доля пассивов «до востребования» (привлеченные средства физических лиц и краткосрочные депозиты юридических лиц) в условиях финансовой нестабильности оказывает отрицательное воздействие на устойчивость пассивов, не позволяя направить все привлеченные средства в активы, приносящие доход (кредитный портфель, ценные бумаги), или на долгосрочные вложения, что снижает процентную маржу банка;

- стоимость привлечения: допустимый уровень ставки привлечения зависит от нескольких параметров, но в целом определяется политикой ценообразования банковских услуг (ставками размещения) и расчетным уровнем маржи, который мы считаем достаточным для дальнейшего стабильного функционирования. Наиболее дешевыми ресурсами являются средства, привлеченные «до востребования». Что касается срочных депозитов, то в условиях стабильного рынка наблюдается увеличение стоимости привлечения от срока размещения, а в условиях финансового кризиса может также идти речь о так называемой инверсии кривой доходности — ситуация, когда на коротких сроках наблюдаются более высокие ставки, чем на длинных сроках.

В целом можно сделать вывод, что банк только косвенно влияет на процесс изменения депозитной базы, поскольку итоговое решение о предоставлении собственных

средств банку принимает клиент. Говоря юридическим языком, договор банковского вклада является публичной офертой, и клиент решает — акцептовать ли ему данное предложение.

Несмотря на то, что основным внешним источником фондирования банка являются депозиты, другие источники — межбанковские кредиты/депозиты, выпущенные долговые обязательства, инструменты рефинансирования центрального банка — также становятся все более и более популярными.

Инструменты предоставления ликвидности центрального банка при стабильной рыночной ситуации в малой степени востребованы банками. Тому существует ряд причин:

- процесс оформления первичных документов по получению ресурсов требует определенных временных затрат;
- банки, претендующие на получение ресурсов, должны удовлетворять определенным требованиям;
- большая часть ресурсов предоставляется под залог каких-либо активов (ценных бумаг или кредитного портфеля), которые должны соответствовать критериям высокой ликвидности и качества;
- ставки привлечения ресурсов из альтернативных источников финансирования могут быть ниже.

Однако в ситуации кризиса ликвидности на рынке, а также в ситуации снижения доверия населения к банковским организациям, банки обращаются к заимствованиям у центрального банка, как к кредитору последней инстанции.

Управление рисками несбалансированной ликвидности лежит в основе доверия к банковской системе. Проблема ликвидности выходит за рамки отдельной кредитной организации, так как нехватка ликвидности в одной из них может отразиться на других, в некоторых случаях и системе в целом [3, с. 132].

Процесс организации привлечения ресурсов через выпуск долговых инструментов также может быть нацелен как на краткосрочный период, так и на долгосрочный. Выпуск банковских векселей более востребован для краткосрочного периода, это связано с тем, что в настоящее время данный инструмент используется скорее для расчетов между предприятиями и мало служит целям привлечения долгосрочных ресурсов. Сберегательные сертификаты можно рассматривать как инструмент привлечения среднесрочной и долгосрочной ликвидности, но стоимость этого привлечения выше, чем, например, стоимость привлечения вкладов. Кроме того, объемы привлечения по данному виду долговых обязательств не столь высоки. В настоящее время для привлечения значительного объема денежных средств самым популярным способом является выпуск облигаций. Как правило, ставки привлечения по нему находятся в районе ставок привлечения по депозитам, сроки привлечения значительно длиннее, но данный способ привлечения доступен только крупным банкам с хорошей деловой репутацией и высокими рейтингами.

На основании перечисленного можно сделать вывод, что управление ликвидностью и контроль риска потери ликвидности невозможен без сбалансированного управления активами и пассивами банка. Совместное управление активами и пассивами предполагает создание оптимальной структуры баланса, что дает возможность снизить риски, связанные с неблагоприятными изменениями рыночной конъюнктуры. В рамках такой стратегии перед менеджерами банка возникает задача скоординированного контроля над структурой, объемами, доходами и расходами как по активным, так и по пассивным операциям банка для максимального увеличения разницы между доходами и расходами.

Управление ликвидностью банка не может производиться только на основе статичных методов. Для оценки риска потери ликвидности в динамике и с учетом будущих возможных изменений в статьях баланса используется прогнозирование денежных потоков. Применение прогнозирования денежных потоков рекомендовано Банком России как необходимый инструмент прогнозирования ликвидности.

Составляющие процесса управления ликвидностью на основе денежных потоков:

- измерение и оценка состояния ликвидности за определенные периоды времени;
- анализ внешних и внутренних факторов, ставших причиной данной ситуации;
- разработка различных сценариев регулирования ликвидности;
- принятие мер по восстановлению ликвидности или дополнительному размещению ликвидных средств.

Прогнозирование денежных потоков можно разделить на краткосрочное — для текущего контроля ликвидности (ведение текущей платежной позиции банка на текущий операционный день); среднесрочное — для краткосрочного прогноза ликвидности (составление таблицы за необходимый для анализа период на основе таблицы разрывов по срокам погашения активов и пассивов).

Как правило, для отражения текущей платежной позиции используют финансовый план дня, который на ежедневной основе составляется ответственными подразделениями банка. Форма и содержание этого плана разрабатывается каждым банком самостоятельно, но в целом план отражает следующую информацию:

- остатки на корреспондентских счетах «ностро», в кассе банка;
- движение средств в кассах;
- существенные остатки на расчетных и текущих счетах клиентов (более 5 млн р.);
- загруженные платежи клиентов, прогноз платежей;
- планируемые поступления денежных средств;
- ожидаемые поступления по гашению межбанковских кредитов, кредитов, процентов к получению, поступлениям по ценным бумагам, прочим поступлениям;
- ожидаемые платежи, расчеты банка, погашения кредитов, займов, ценных бумаг, выплаты купонов по облигациям.

При прогнозировании притока денежных средств необходимо учитывать потенциальный рост обязательств по еще не заключенным договорам и уменьшение требований в результате досрочного погашения. Аналогично прогнозируется отток ресурсов: учитывается потенциальный рост неликвидных активов и возможные изъятия средств, привлеченных «до востребования» и на основании срочных договоров.

Прогнозируя денежные потоки, менеджерам банка необходимо решить, когда вероятнее всего будет востребованы средства, также необходимо учесть все внебалансовые позиции. Вероятность наступления, сроки и величина позиций по активам и пассивам определяются на основании профессиональных суждений уполномоченных сотрудников банка. Таким образом, график движения денежных потоков должен отражать наиболее вероятные сценарии развития событий, а не только ту информацию, что отражена в балансе. Таким образом, при прогнозировании денежных потоков ликвидность анализируется как «поток». Этот инструмент дает возможность спрогнозировать возможное развитие бизнеса банка при стабильном (не стрессовом) сценарии развития бизнеса.

Основными преимуществами метода прогнозирования денежных потоков являются:

- учет будущих показателей деятельности, изменений в структуре баланса;
- учет совокупности всех активов, пассивов, забалансовых обязательств;
- возможность учета активов и как источников ликвидности, и как направлений для распределения избыточной ликвидности;
- учет непостоянства пассивов;
- возможность прогнозирования на любой временной период, что дает возможность прогнозирования риска ликвидности на будущие периоды.

Недостатком данного инструмента является тот факт, что прогнозирование денежных потоков осуществляется путем выбора нейтрального, а иногда и более позитивного сценария развития событий. Это связано в большей степени с тем, что прогнозы по будущим операциям осуществляются на основании личных суждений менеджеров, и прогнозировать позитивный исход всегда проще, чем представить негативные варианты развития событий.

Итак, процесс управления ликвидностью банка лежит в плоскости многих направлений бизнес-деятельности, и в связи с этим качество управления риском ликвидности зависит не только от качества управления структурой активов и пассивов или качества управления денежными потоками, но и от качества управления другими видами рисков: кредитного, процентного, валютного и пр. Зависимость возникновения риска ликвидности от реализации других видов рисков определяет направления совершенствования методов его управления.

Список использованной литературы

1. Банковский менеджмент : учеб. пособие / под ред. О. Ю. Оношко. — Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2009. — 355 с.
2. Виноградов А. В. Комплекс моделей стресс-тестирования российского банковского сектора / А. В. Виноградов, К. Б. Кузнецов, К. В. Шимановский // Деньги и кредит. — 2011. — № 3. — С. 29–33.
3. Жилан О. Д. К вопросу о методах оценки ликвидности коммерческого банка / О. Д. Жилан, Е. Б. Соколова // Финансово-кредитная система региона: перспективы развития : сб. науч. тр. — Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2013. — С. 131–138.
4. Пашков Р. В. Мероприятия по восстановлению ликвидности банка / Р. В. Пашков // Бухгалтерия и банки. — 2014. — № 12. — С. 52–57.
5. Пашков Р. В. Методика прогнозирования среднесрочной ликвидности / Р. В. Пашков // Бухгалтерия и банки. — 2013. — № 2. — С. 39–46.
6. Пашков Р. В. Методы контроля банковской ликвидности / Р. В. Пашков // Внутренний контроль в кредитной организации. — 2013. — № 2. — С. 22–39.
7. Пашков Р. В. Сценарии стресс-тестирования основных рисков / Р. В. Пашков // Бухгалтерия и банки. — 2014. — № 5. — С. 37–45.
8. Попов К. О. Финансовая устойчивость и внедрение норматива краткосрочной ликвидности / К. О. Попов // Внутренний контроль в кредитной организации. — 2013. — № 4. — С. 25–40.
9. Разумовский П. А. Рекомендации по новым нормативам Банка России в связи с внедрением принципов Базеля II / П. А. Разумовский // Банковское дело. — 2010. — № 9. — С. 52–56.
10. Симаковский А. Ю. Банковское регулирование: революция / А. Ю. Симаковский // Деньги и кредит. — 2014. — № 3. — С. 3–11.
11. Усоскин В. М. Базель III: влияние на экономический рост (обзор эмпирических исследований) / В. М. Усоскин, В. Ю. Белоусова, М. В. Клинцева // Деньги и кредит. — 2013. — № 9. — С. 32–38.
12. Basel III: The Liquidity Coverage Ratio and liquidity risk monitoring tools: Basel Committee on Banking Supervision, January, 2013 // Bank for International Settlements. — URL : <http://www.bis.org/publ/bcbs238.pdf>.

References

1. Onoshko O. Yu. (ed.). *Bankovskii menedzhment* [Banking Management]. Irkutsk, Baikal State University Economics and Law Publ., 2009. 355 p.
2. Vinogradov A. V., Kuznetsov K. B., Shimanovsky K. V. Complex of models for stress-testing the Russian banking sector. *Den'gi i kredit = Money and Credit*, 2011, no. 3, pp. 29–33. (In Russian).
3. Zhilan O. D., Sokolova E. B. On issue of assessment methods for commercial bank liquidity. *Finansovo-kreditnaya sistema regiona: perspektivy razvitiya* [Regional finance and credit system: development prospects]. Irkutsk, Baikal State University of Economics and Law Publ., 2013, pp. 131–138. (In Russian).
4. Pashkov R. V. Measures of bank liquidity recovery. *Bukhgalteriya i banki = Accounting and Banks*, 2014, no. 12, pp. 52–57. (In Russian).
5. Pashkov R. V. Methods of forecasting medium-term liquidity. *Bukhgalteriya i banki = Accounting and Banks*, 2013, no. 2, pp. 39–46. (In Russian).
6. Pashkov R. V. Methods of bank liquidity control. *Vnutrennii kontrol' v kreditnoi organizatsii = Internal control in the credit organization*, 2013, no. 2, pp. 22–39. (In Russian).
7. Pashkov R. V. Scripts of stress-testing major risks. *Bukhgalteriya i banki = Accounting and Banks*, 2014, no. 5, pp. 37–45. (In Russian).
8. Popov K. O. Financial stability and introduction of the short-term liquidity standard. *Vnutrennii kontrol' v kreditnoi organizatsii = Internal control in the credit organization*, 2013, no. 4, pp. 25–40. (In Russian).

9. Razumovskii P. A. Recommendation on new standards of the Bank of Russia in the context of introduction the Basel II principles. *Bankovskoe delo = Banking*, 2010, no. 9, pp. 52–56. (In Russian).

10. Simanovskii A. Yu. Banking regulation: re-evolution. *Den'gi i kredit = Money and Credit*, 2014, no. 3, pp. 3–11. (In Russian).

11. Usoskin V. M., Belousova V. Yu., Klintsova M. V. Basel III: impact on economic growth (a review of empiric investigations). *Den'gi i kredit = Money and Credit*, 2013, no. 9, pp. 32–38. (In Russian).

12. Basel III: The Liquidity Coverage Ratio and liquidity risk monitoring tools: Basel Committee on Banking Supervision, January, 2013. *Bank for International Settlements*. Available at: <http://www.bis.org/publ/bcbs238.pdf>.

Информация об авторах

Жилан Оксана Дмитриевна — кандидат экономических наук, доцент, кафедра банковского дела и ценных бумаг, Байкальский государственный университет экономики и права, 664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11, e-mail: gilan2004@mail.ru.

Сластина Яна Александровна — магистрант, кафедра банковского дела и ценных бумаг, Байкальский государственный университет экономики и права, 664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11, e-mail: yana.slastina@gmail.com.

Authors

Oksana D. Zhilan — PhD in Economics, Associate Professor, Chair of Banking and Securities, Baikal State University of Economics and Law, 11 Lenin St., 664003, Irkutsk, Russian Federation; e-mail: gilan2004@mail.ru.

Yana A. Slastina — Master's Degree Student, Chair of Banking and Securities, Baikal State University of Economics and Law, 11 Lenin St., 664003, Irkutsk, Russian Federation; e-mail: yana.slastina@gmail.com.

Библиографическое описание статьи

Жилан О. Д. К вопросу о методах управления риском ликвидности коммерческого банка / О. Д. Жилан, Я. А. Сластина // *Baikal Research Journal*. — 2015. — Т. 6, № 4. — DOI : [10.17150/2411-6262.2015.6\(4\).3](https://doi.org/10.17150/2411-6262.2015.6(4).3).

Reference to article

Zhilan O. D., Slastina Y. A. On issue of methods of liquidity risk management in the commercial banks. *Baikal Research Journal*, 2015, vol. 6, no. 4. DOI : [10.17150/2411-6262.2015.6\(4\).3](https://doi.org/10.17150/2411-6262.2015.6(4).3). (In Russian).